

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS Y DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIE CUOTAS

UNICA.

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACION

DOLARES AMERICANOS

| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS | VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|--|-------------------------------|------------------------|
| S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS | 179 | 7.60% |
| S/ COMUNICACIONES | 113 | 4.79% |
| S/ COMERIO Y DISTRIBUCION | 266 | 11.30% |
| S/ ENERGIA | 55 | 2.34% |
| S/ SALUD | 107 | 4.55% |
| S/ MINERIA | 62 | 2.65% |
| S/ INDUSTRIAL | 475 | 20.17% |
| S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS | 88 | 3.75% |
| S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO | 378 | 16.06% |
| S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL | - | 0.00% |
| S/ FINANCIERO | 270 | 11.45% |
| S/ SERVICIO | 92 | 3.90% |
| S/ TECNOLOGIA | - | 0.00% |
| TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS | 2,084 | 88.57% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 2,084 | 88.57% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 56 | 2.38% |
| OTROS | 213 | 9.05% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 269 | 11.43% |
| TOTAL ACTIVO | 2,353 | 100.00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 49 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 2,304 | |

Clasificación de Riesgo de los Activos

A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0 % del activo del fondo

B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0 % del activo del fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0 % del activo del fondo.

E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 0% del activo del fondo.

F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.

G) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 88,57% del activo del fondo.

I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)

Nota: Se entenderá por " Duración de un Instrumento ", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por " duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

Remuneración:

1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,5% (iva incluido), del patrimonio para la Serie.

1.1) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,62% del patrimonio para la Serie.

Gasto de operación

a) Se cargarán gastos de operación de un 0.5 % del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,06% del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 1

Otros Gastos :

3)- No existe otros Gastos.

Comisiones

Los aportes representativos a la Serie estarán afectos a una comisión de colocacion diferida al rescate, la que será de un 2,00% (IVA incluido) por permanencia inferior o igual a 60 días.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

| Rentabilidad SERIE A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | 2.285 | 65.361 | 18.253 | - | - | - | - |
| Nominal | 2.011 | 65.150 | 18.202 | - | - | - | - |
| Valor UF | 20,933.02 | | 20,959.77 | | 20,252.71 | | 18,151.40 |

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.